

2017년 SK머티리얼즈(주) 경영 현황

Investor Relations | 2017. 04. 26

Disclaimer

본 자료에 기술되어 있는 재무정보 및 사업현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 이는 세계 경제와 그에 따른 트렌드, 시장 전략 및 사업 계획 등의 미래 투자 계획을 포함합니다. 이러한 가정과 환경의 변화로 인한 변동 사항에 대하여는 당사의 책임이 없음을 양지하시길 바랍니다.

회사의 실제 실적은 당사가 예측하지 못할 수 있는 요소들로 인해 변경될 수 있습니다. 이러한 요소는 경기 침체의 심화, 고객 수요의 감소, 주요 고객의 이탈, 가격 하락 압박, 특정 프로젝트 및 설비투자에 대한 자금 조달상의 문제 등을 포함합니다.

본 자료에 포함된 재무정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 2017년 1분기 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.

Contents

I. 17년 1분기 경영실적 및 시장환경

II. 중장기 성장 전략

A photograph of an industrial facility, likely an SK Materials plant. In the foreground, a black sign with the 'SK materials' logo is visible. The background shows a large grey industrial building with a tall, multi-story metal structure on top. A white truck is parked on the right side of the road. The sky is blue with some clouds. A large red curved graphic element is on the left side of the image.

SK materials

1. 17년 1분기 경영실적

전방산업 Tech 전환과 고객사 신규 Fab Ramp-up 지연에 따른 특수가스 부문의 일시적 판매 지연 및 시장 선점을 위한 공격적 판가 인하 등으로 전년동기 대비 영업이익 감소(△13억원)

[연결 기준 전사 손익]

(단위:억원)

구 분	'17. 1Q (E)				
	실적	'16.4Q	전분기 比	'16.1Q	전년 比
매 출 액	1,164	1,239	△75	973	+191
영업이익	331	402	△71	344	△13
영업이익률(%)	28%	32%	△4%p	35%	△7%p
세전이익	299	361	△62	329	△30
EBITDA	514	586	△72	493	+21
EBITDA률(%)	44%	47%	△3%p	50%	△6%p
당기순이익	218	322	△104	245	△27

주1) K-IFRS 연결 기준

주2) 검토 받지 않은 실적

[참고] Financial Highlight

최근 3개년 손익현황

(단위: 억원)

구분	2014	2015	2016	1Q17
매출액	2,117	3,380	4,614	1,164
특수가스 등	2,117	3,380	4,006	954
산업가스	-	-	608	210
영업이익	264	1,128	1,541	331
특수가스 등	264	1,128	1,407	278
산업가스	-	-	134	53
세전이익	174	879	1,403	299
영업이익률	12.5%	33.4%	33.4%	28.4%
EBITDA	763	1,685	2,209	514

주1) K-IFRS 연결 기준
 주2) 검토 받지 않은 실적

최근 3개년 재무현황

(단위: 억원)

구분	2014	2015	2016	1Q17
자산 총계	5,898	6,651	9,031	9,041
현금등가물	180	415	614	396
매출/기타채권	538	642	790	745
재고자산	457	583	743	799
유형자산	4,498	4,802	6,615	6,776
부채 총계	2,669	2,888	4,660	5,773
차입금	2,200	1,929	3,174	4,004
이자보상배율	2.8x	15.7x	15.4x	12.3x
자본 총계	3,229	3,764	4,371	3,268
ROE	4.0%	22.0%	22.0%	-

2. '17년 실적전망

본격적인 3D NAND/ Flexible OLED 확산에 따른 특수가스 고성장 下
선제적 증설 효과 및 신규 Biz 성과 가시화로 실적 성장세 지속 전망

NF3

- 3D NAND 및 Mobile用 OLED 확산에 따라 하반기 판매규모 큰 폭 증가 예상
- 수요 전망 : '17.1H 11,000톤 → '17.2H(E) 12,500톤
- 3D NAND/ OELD向 수요 급증, 노후 설비 폐쇄 영향 등으로 하반기 판매단가 강보합세 추세 전환 전망

WF6

- 3D NAND 고객向 판매 물량 확대 본격화 및 증설 설비* 가동 효과로 인한 실적 성장 예상
* WF6 Capa : 600톤 → 1,200톤 ('17. 9月)
- 수요 전망 : '17.1H 1,140톤 → '17.2H(E) 1,400톤

Si系

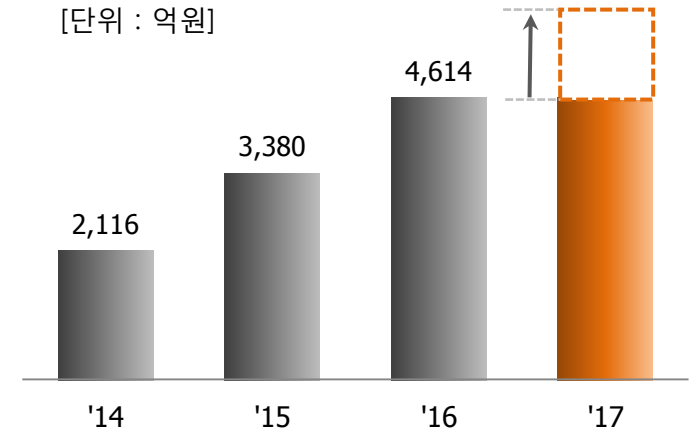
- 고부가 Si2H6, DCS 증설* 완료 및 주요 고객向 판매개시로 하반기 본격적인 실적기여 예상
* 생산능력 : DCS 150톤 → 300톤, Si2H6 8톤 → 14톤

신규 Biz.

- SK에어가스, 반도체 고객 向 On-site 공급 개시 및 경쟁사 N2 설비* 인수 효과로 실적 성장세 지속 전망
* 청주 APK 자산 인수 계약('17.4月) 체결 완료 ('17.2H 예상실적 : 매출 16억/ EBITDA 11억)
- SK트리켄, New Precursor 공장 완공(4月) 및 본격적인 판매 개시(6月) 예정
- SK쇼와덴코, '17.2H CF系 식각가스 설비 완공 및 판매 개시 예정

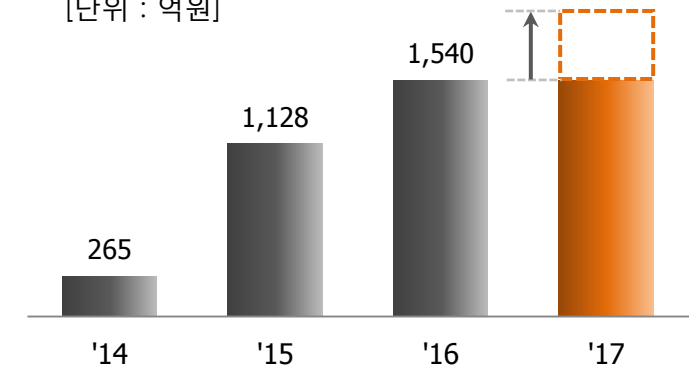
● 매출액

[단위 : 억원]



● 영업이익

[단위 : 억원]



3. 전방시장 및 제품別 수요 전망

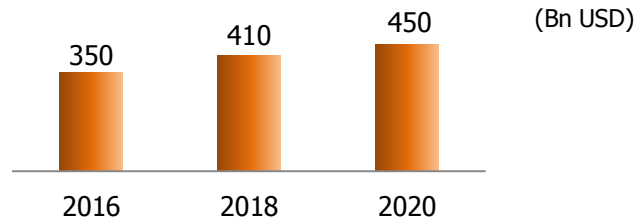
【 특수가스 수요 Driver 】

1 반도체 수요

- IoT, Big Data 시장 확대 및 견조한 Mobile 수요 증가 예상
- HDD 대체 및 Data Server用 확대 채용으로 3D NAND 수요 高 성장 전망

→ '16~'20 CAGR 5%

【 반도체 시장규모 】

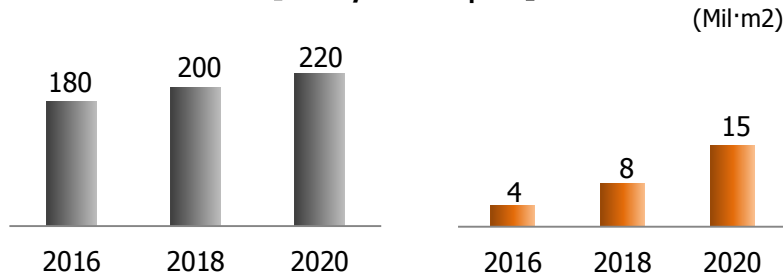


2 디스플레이 수요

- 중국 주도의 LCD 대형화 지속 및 Mobile & TV 向 OLED 수요 증가 예상

→ '16~'20 CAGR LCD 5%, OLED 40%

【 LCD/OLED 수요 】



특수가스 수요 전망

NF3

- 미세화 및 3D 적층에 따른 Chamber 세정 공정수 증가로 사용량 증가세
- OLED, 유기물질의 증착 공정수 증가로 단위 면적당 사용량 증가

※ 단위당 사용량 : 2D → 3D 時 >1.5배
LCD → OLED 時 >5배

CAGR
('16~ '18E)

16~18%

WF6

- 3D 적층화에 따른 텅스텐(W) 배선 공정 증가로 높은 수요 성장세 유지

※ 단위당 사용량 : 2D → 3D 時 >5배

30% 이상

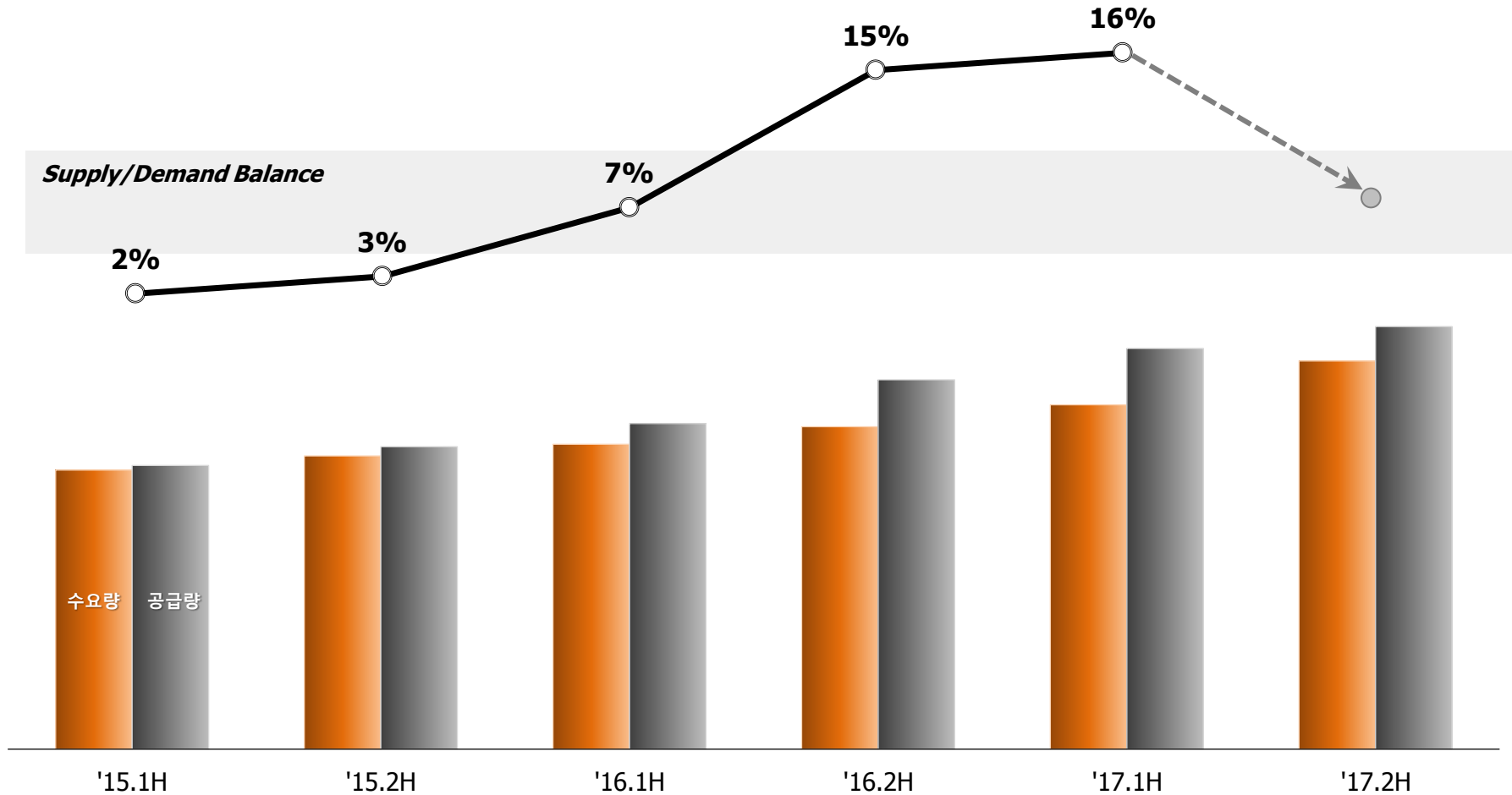
SiH4

- LCD 대형화/ OLED 증설에 따른 수요 지속 성장 전망

7~10%

4. NF3 수급 전망

3D NAND/ OLED 등 전방시장의 본격적 수요 확대에 의해 '17년 하반기부터 NF3 수급 Tight 전환 전망



[참고] 주요 생산 설비/ Project 진행 현황

	주요 설비 생산 능력 (단위 : 톤)			진행 Project
	'15末	'16末	'17末	
NF3	7,600	8,600	10,600	<ul style="list-style-type: none"> □ 영주 : 2,500톤 증설 中 (~18.3Q) □ 진강 : 500톤 추가 증설 完 ('17. 3月)
WF6	300	600	1,200	<ul style="list-style-type: none"> □ 영주 : 600톤 증설 中 (~'17.9月)
SiH4	2,000	2,000	2,000	<ul style="list-style-type: none"> □ DCS : 고객사 수요에 따른 Ramp-up 통한 Capa 증대 추진 中 □ Si2H6 : 원가절감 및 공정개선 통한 Capa 증대 지속 中
SK에어가스	64,000* <small>*N2기준(Nm3/h)</small>	64,000	134,000	<ul style="list-style-type: none"> □ 반도체 A社 On-site 설비 건설 中(~12月) □ APK 설비 인수 완료('17.4月) □ A社/B社 등 신규 Project 검토/ 진행 中
SK트리켄			6톤(Zr系) 8톤(BDEAS)	<ul style="list-style-type: none"> □ New Zr系 : 既제품 양산(6月) 및 新공정대응 Zr系 추가 개발 □ BDEAS 등 : 준공 완료(6月) 및 판매 진행('17.2H)
SK쇼와덴코			20톤 (CH3F)	<ul style="list-style-type: none"> □ CH3F 공장 건설 中 (~11月 완공) □ C4F6 공장 설계 진행 中 (~12月 완공)
Mixture gas			10톤 (3MS)	<ul style="list-style-type: none"> □ 3MS 外 총 30種 저장/소분/분석 설비 구축 中(~10月)

Contents

I. 2017년 1분기 경영실적 및 시장환경

II. 중장기 성장 전략

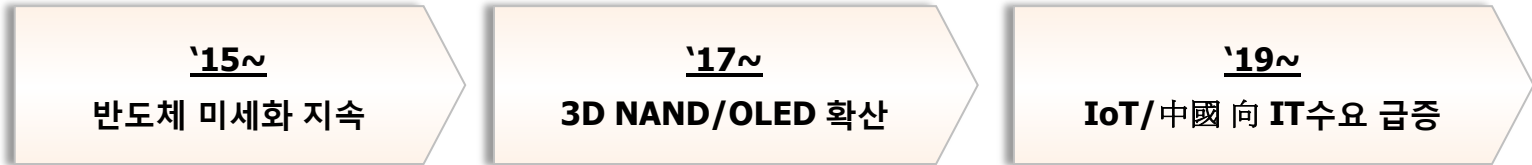
A photograph of an industrial facility, likely an SK Materials plant. In the foreground, a black sign with the 'SK materials' logo is visible. The background shows a large industrial building with a tall, multi-story metal structure on top, and a white truck parked nearby. A large, tall pine tree stands to the left of the building. The sky is blue with some clouds.

SK materials

1. 반도체 소재 시장 전망

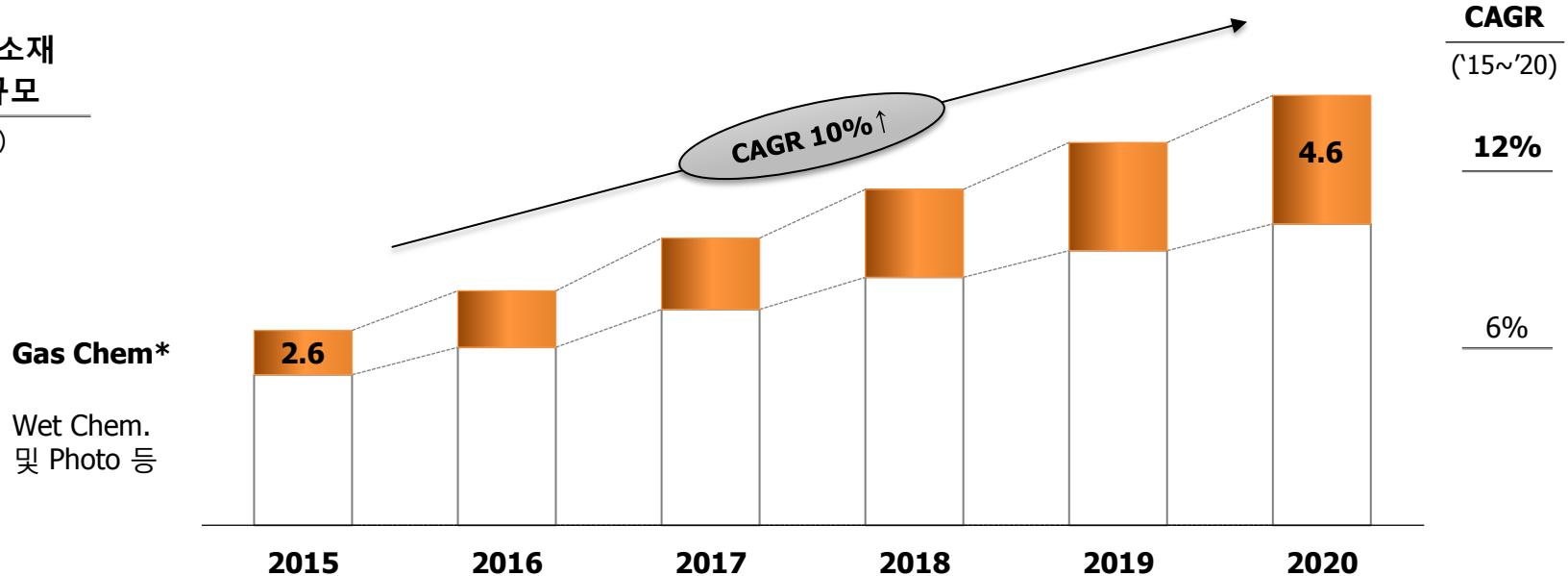
3D NAND/OLED 확산과 中國 반도체 산업 육성 등으로 중장기 반도체 성장 Big Cycle 진입 中
 특히 3D NAND 적층, OLED 공정 고도화로 NF3 등 Gas Chem 中心 성장 전망

전방시장
 수요 성장 모멘텀



반도체 소재
 시장 규모

(\$bil.)



Gas Chem*

Wet Chem.
 및 Photo 등

* Gas Chem : 특수가스 및 Precursor 제품群 합계

2. 중장기 성장 방향성

기존 사업 확장 가속화, 高부가 제품群 확대를 통한 高성장/ 高수익 Portfolio 구축 추진

중장기 성장 방향

매출 Target

1 특수가스 성장 모멘텀 극대화

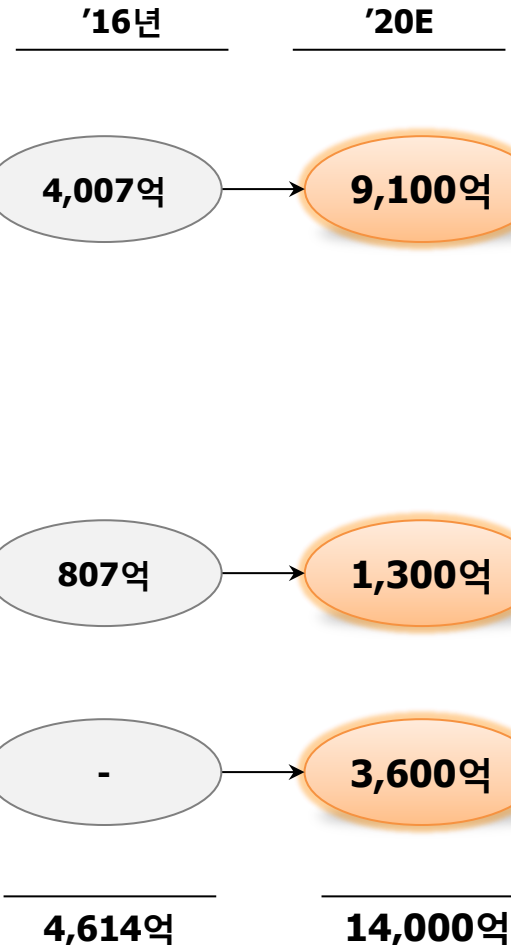
- **NF3/WF6**, 국내외 Major 고객사 수요 선점 통한 선제적 증설 추진 및 中國 현지 증설 확대 등을 통한 **Global #1 Presence** 강화
- **Si系**, 역내 유일 생산 설비 보유 **Merit** 활용, 대형고객사 점유율 및 高부가 다운스트림 제품* 확대
* Si2H6, DCS, MCS 등
- **제조원가**, 그룹 화학공정 **Eng. 역량** 활용 생산원가 혁신 가속화 → 후발업체와 격차 확대
【단위 제조원가 Index】
NF3 ('16 100 → '18E < 80), WF6 ('16 100 → '18E < 70)

2 산업가스 확장

- 반도체/**Display**向 **On-site** 역량 강화
- 中國 등 **Global** 시장 진출 가속화

3 고부가 Portfolio 다변화

- **JV**를 통한 신규 高부가 품목 **Biz.** 확대
- Precursor(전구체), CF系 식각용 gas
- 既 보유 특수가스 품질/ 분석 역량 활용, 고객向 고부가 맞춤형 **Mixture Gas** 진입/ 확장
- 판매제품 수 : '17 8種 → '20E 40種

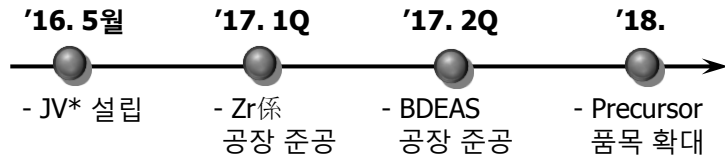


[참고] JV 진행 경과/ 성장 방향

Global 기술 선도 업체와의 JV 추진을 통해 高부가 Precursor/ CF系 식각가스 시장 신규 진입 및 확장 추진 中

【Precursor (SK트리켄 JV)】

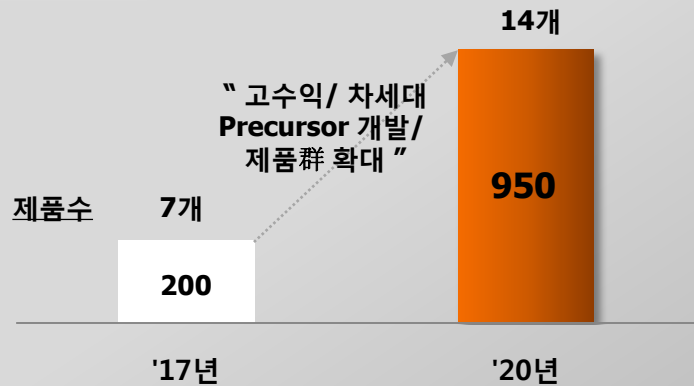
※ 주요 일정



*지분율 : SKMR 65%, TCLC 35%

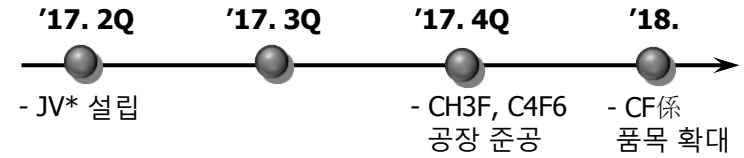
매출 Target

(단위: 억원)



【CF系 (SK쇼와덴코 JV)】

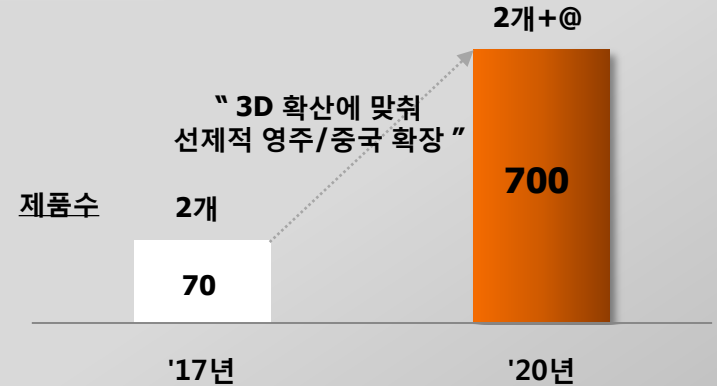
※ 주요 일정



*지분율 : SKMR 51%, SDK 49%

매출 Target

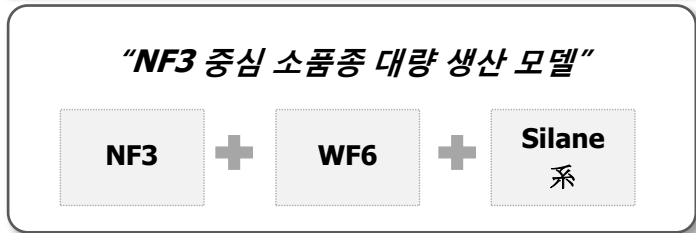
(단위: 억원)



3. 중장기 성장 Target

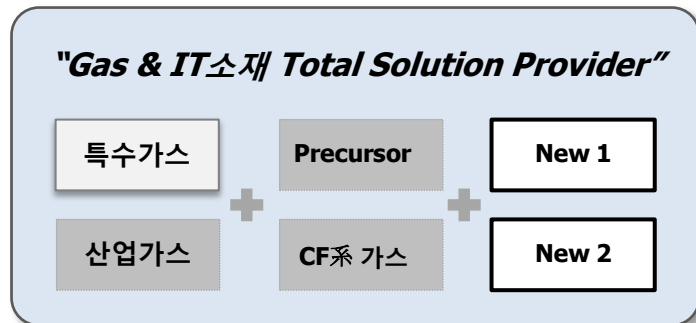
2020년까지 既 특수가스 Biz. 확장 및 高부가 아이템 사업화로 Portfolio를 고도화하여,
Global Top tier "Gas & IT 소재의 Total Solution Provider"로 성장

As-Is



생산 제품 라인업 확대
&
New Biz 발굴

Biz. Model Innovation

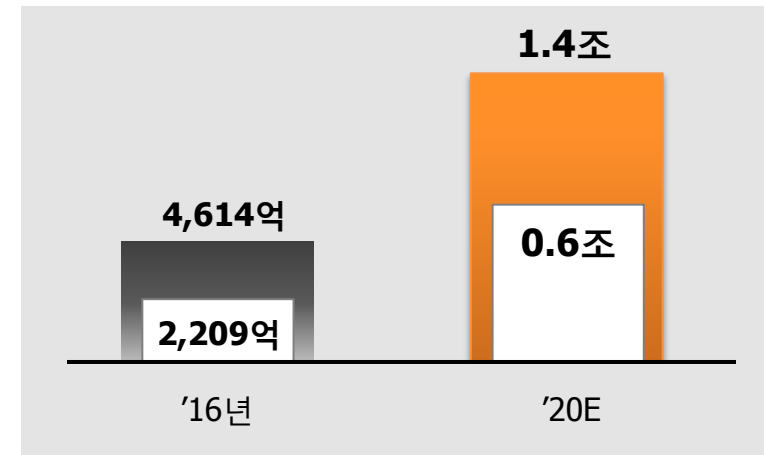


Financial Target

NF3 Capa
(중국)

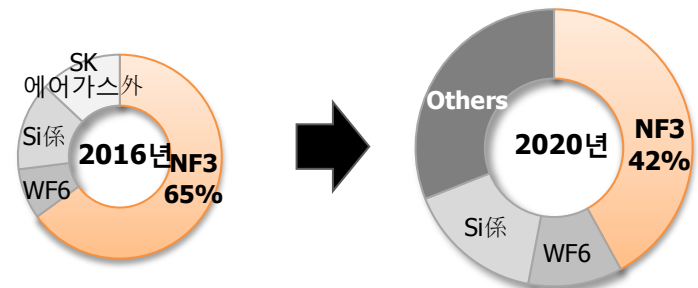
8,600톤 (1,000톤) → 18,000톤 (7,000톤)

매출액
(EBITDA)



"신규 고부가 Biz 진출을 통한 제품 Portfolio Upgrade"

제품별
매출비중



End of Document